

UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA

Facultad de Ciencias Contables y Financieras

Escuela Profesional de Ciencias Contables y Financieras



**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN
DESCRIPTIVO**



**“FORMALIZACIÓN Y EL ACCESO A CRÉDITOS FINANCIEROS
PARA LOS PEQUEÑOS EMPRESARIOS”**

Presentada por:

Bach. Alexia Alexandra Ramos Macalupú

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO**

Asesor:

Dr. CPC. José María Chávez Ullaurí

Línea de investigación:

Finanzas

Piura, Perú

2019

UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA

Facultad de Ciencias Contables y Financieras

Escuela Profesional de Ciencias Contables y Financieras



TRABAJO DE INVESTIGACIÓN DESCRIPTIVO

**“FORMALIZACIÓN Y EL ACCESO A CRÉDITOS FINANCIEROS
PARA LOS PEQUEÑOS EMPRESARIOS”**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO**

Presentado por:

Bach. Alexia Alexandra Ramos Macalupú
Ejecutora

Dr. CPC. José María Chávez Ullauri
Asesor

Línea de investigación:
Finanzas

**Piura - Perú
2019**

UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA

Facultad de Ciencias Contables y Financieras

Escuela Profesional de Ciencias Contables y Financieras



TRABAJO DE INVESTIGACIÓN DESCRIPTIVO

**“FORMALIZACIÓN Y EL ACCESO A CRÉDITOS FINANCIEROS
PARA LOS PEQUEÑOS EMPRESARIOS”**

Jurado



Dr. CPC. Luís Gerardo Gómez Jacinto
PRESIDENTE



Dr. CPC. Benjamín García Panta
SECRETARIO



Mag. Claudio Herrera Yamunaque
VOCAL

Carta de compromiso del asesor

“Año de la lucha contra la corrupción e impunidad”

Quien suscribe, Dr. CPC. José María Chávez Ullaurí con Documento Nacional de Identidad N° 02784330, mediante la presente manifiesto que he leído y revisado de manera detallada el trabajo de investigación descriptiva titulado: **“FORMALIZACIÓN Y EL ACCESO A CRÉDITOS FINANCIEROS PARA LOS PEQUEÑOS EMPRESARIOS”**, presentado por la tesista Alexia Alexandra Ramos Macalupú, identificada con Documento Nacional de Identidad N° 76650464, egresada de la carrera profesional de Ciencias Contables y Financieras para optar el título profesional de Contador Público.

En mi condición de asesor, considero que el mencionado trabajo de investigación descriptivo, cumple con los requisitos exigidos por la comunidad científica, lo establecido en el Reglamento de Tesis para optar el título profesional en la Universidad Nacional de Piura y amerita su ejecución, por lo que me comprometo a asesorar hasta la sustentación y publicación, si fuera el caso.

Piura, abril del 2019



Dr. CPC. José María Chávez Ullaurí
DNI N°: 02784330



UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA
VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN
OFICINA CENTRAL DE INVESTIGACIÓN



REGISTRO REGIONAL DE ANTEPROYECTO DE TESIS

FORMATO N° 1

1.- Apellidos y Nombres del Investigador: Ramos Macalupú Alexia Alexandra

2.- Título del Anteproyecto de Investigación:

Formalización y el acceso a créditos financieros para los pequeños empresarios

3.- Línea de Investigación: Ciencias contables y administrativas

4.- Sub Línea de Investigación: Finanzas

5.- Asesor: Dr. CPC. José María Chávez Ullaaurí

6.- Justificación:

En la actualidad, la PE constituye una gran fuente de alternativas de empleo y autogestión que se han posicionado con fuerza en el contexto económico, esto lleva a que mucho les prima solo conseguir lo suficiente para mantenerse y sobrevivir a las necesidades, por estas razones los empresarios que pertenecen a este ámbito carecen de un interés inmediato que los motive a formalizarse y adquirir la capacidad necesaria para intentar hacer proyectos a largo plazo que permita un CE continuo. Los pequeños empresarios enfrentan dificultades ya que son los más afectados para acceder a un crédito, esto debido a que sus negocios no están de manera formal.

Esta investigación se realizó porque la objeción que tiene la PE en ser parte de la formalidad es lo que se pretende cambiar, de esta manera se enfrenta a las duras consecuencias que se viven día a día no solo en el ámbito empresarial sino también en toda la sociedad, que afectan directamente a la economía del país, y si se requiere generar crecimiento sea de la manera más correcta cumpliendo las normas, reglamentos, leyes que se establecen para un estado de tal manera que el empresario tendrá en cuenta sus obligaciones y también sus derechos.

7.- Título Profesional

8.- Facultad: Ciencias Contables y Financieras

10.- Cotejo del título de Proyecto de Investigación en la Base de Datos de OCIN

X

11.- Fecha: 25 de marzo de 2019



UNP-VRI-OCIN-DJ-0584/2019



UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA
VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN
OFICINA CENTRAL DE INVESTIGACIÓN



FORMATO N°7

DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD DEL ANTEPROYECTO DE TESIS

Título de la Tesis:

Formalización y el acceso a créditos financieros para los pequeños empresarios

Ramos Macalupú Alexia Alexandra, identificada con DNI N°: 76650464, Facultad de Ciencias Contables y Financieras.

DECLARO BAJO JURAMENTO: que el anteproyecto de tesis que presento es original e inédito, no siendo copia parcial ni total de anteproyecto de tesis desarrollada, y/o realizada en el Perú o en el Extranjero, en caso contrario de resultar falsa la información que proporciono, me sujeto a los alcances de lo establecido en el Art. N° 411, del código Penal concordante con el Art. 32° de la Ley N° 27444, y Ley del Procedimiento Administrativo General y las Normas Legales de Protección a los Derechos de Autor.
En fe de lo cual firmo la presente.



Huella Digital



Piura, 25 de marzo de 2019

Ramos Macalupú Alexia Alexandra
DNI N°: 76650464

UNP-VRI-OCIN-DJ-0584/2019



UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS



ACTA DE EXPOSICION DEL TRABAJO DE INVESTIGACION DESCRIPTIVO

Los miembros del Jurado que suscriben, reunidos para escuchar la Exposición del Trabajo de Investigación Descriptivo, presentado por la ex alumna de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras de la Universidad Nacional de Piura, **Bachiller:**

RAMOS MACALUPU - ALEXIA ALEXANDRA


Con el asesoramiento del docente Dr. CPC. JOSE MARIA CHAVEZ ULLAURI; denominado:

"FORMALIZACION Y EL ACCESO A CREDITOS FINANCIEROS PARA LOS PEQUEÑOS EMPRESARIOS", hechas las observaciones y escuchadas las respuestas; consideramos aprobado el trabajo de investigación descriptivo, con el calificativo de:

Bueno (N-)

El Jurado Calificador del Trabajo de Investigación Descriptivo considera, que la señorita bachiller ha cumplido con uno de los requisitos que le permitirá solicitar la expedición del Título Profesional de Contador Público, de acuerdo a lo establecido por el Estatuto de la Universidad Nacional de Piura.

Piura, 10 de mayo de 2019.


Dr. CPC. LUIS G. GOMEZ JACINTO
PRESIDENTE


Dr. CPC. BENJAMIN A. GARCIA PANTA
SECRETARIO


Mg. CPC. CLAUDIO HERRERA YAMUNAQUE
VOCAL

DEDICATORIA

Este trabajo es dedicado con mucho cariño y aprecio a Dios por iluminarme, darme su protección y haber encaminado hacia lo correcto para lograr mis metas personales y profesionales.

A mis padres que son el pilar fundamental en todo lo que soy, por su incondicional apoyo; a mis hermanos por estar conmigo en todo momento, mis amigos quienes me brindaron su apoyo y comprensión para alcanzar este objetivo profesional.

AGRADECIMIENTO

Mi agradecimiento especial a Dios por la vida, la fuerza y voluntad cuya influencia siempre está presente en todas las cosas que hacemos.

A la plana docente de mí querida Universidad Nacional de Piura, que me brindó su incondicional apoyo para el enriquecimiento de mis conocimientos profesionales.

A mi asesor Dr. CPC. José María Chávez Ullaurí, quien con su elevado conocimiento en la metodología y temática de la investigación me guío sabiamente, y por su dedicación en brindarme su tiempo para la revisión y conducción de esta investigación.

ÍNDICE GENERAL

RESUMEN.....	10	
ABSTRACT.....	11	
INTRODUCCIÓN.....	12	
CAPÍTULO I: ASPECTOS DE LA REALIDAD PROBLEMÁTICA		
1.1. Descripción de la realidad problemática.....	15	
1.2. Formulación del problema.....	17	
1.3. Justificación e importancia de la investigación.....	17	
1.3.1. Justificación.....	18	
1.3.2. Importancia.....	19	
1.4. Objetivos.....	19	
1.5. Delimitación de la investigación.....	20	
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO		
2.1. Antecedentes de la investigación.....	22	
2.2. Bases teóricas.....	31	
2.2.1. Formalización empresarial.....	31	
2.2.1.1. Definición.....	31	
2.2.1.2. Beneficios.....	33	
2.2.1.3. Formas.....	37	
2.2.1.4. Pasos.....	39	
2.2.2. Crédito.....	40	
2.2.2.1. Definición.....	40	
2.2.2.2. Importancia.....	42	
2.2.2.3. Tipos.....	44	
2.2.2.4. Factores.....	50	
2.2.2.5. Sistema Financiero.....	52	
2.2.2.6. Obstáculos.....	54	
2.3. Glosario de términos básicos.....	57	
CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO.....		61
CONCLUSIONES.....		63
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....		64

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 01: Beneficios de la Formalización Empresarial.....	36
Figura 02: Sistema financiero.....	53

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Obstáculos para acceder al crédito.....	56
--	----

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo por objetivo general analizar las principales dificultades que tienen los pequeños empresarios para su formalización y el acceso a créditos financieros. La investigación fue con un enfoque cualitativo, diseño no experimental, utilizando el método deductivo. Los resultados de esta investigación indican que existe más informalidad en la microempresa, principalmente por la evasión tributaria, y que los aleja de acceder a beneficios; además, son las instituciones financieras que facilitan el acceso de financiamiento, que lo pueden otorgar a una persona natural sin negocio, y que a veces está destinado a un fin empresarial, siempre que tenga capacidad de pago y así lo demuestre su historial crediticio; el origen de un negocio informal se está volviendo común, por el hecho de que a donde uno vaya va a encontrar un grupo de personas dedicadas a esta actividad, en el que solo les prima conseguir lo suficiente para mantenerse a sus necesidades, generando así el desorden en el ámbito empresarial, incentivando el comercio ambulatorio, a raíz de estos sucesos se alude a que, no debe llamarse empresario a la típica persona que solo ofrece o produce algún bien o servicio, sino a aquella que lo hace bajo el marco legal de un país y que está buscando un constante crecimiento.

PALABRAS CLAVES: Teoría de la formalización empresarial, Teoría del crédito.

ABSTRACT

The main objective of this research work was to analyze the main difficulties that small business owners face in their formalization and access to financial credits. The research was with a qualitative approach, non-experimental design, using the deductive method. The results of this research indicate that there is more informality in the microenterprise, mainly due to tax evasion, and that it distances them from accessing benefits; in addition, they are the financial institutions that facilitate access to financing, which can be granted to a natural person without a business, and which is sometimes intended for a business purpose, provided that they have the ability to pay and this is demonstrated by their credit history; the origin of an informal business is becoming common, due to the fact that where you go you will find a group of people dedicated to this activity, in which you only need to get enough to support your needs, thus generating the Disorder in the business world, encouraging outpatient trade, following these events alludes to that, should not be called entrepreneur to the typical person who only offers or produces some good or service, but to one that does so under the legal framework of a country and that is looking for a constant growth.

KEYWORDS: Theory of business formalization, Theory of credit

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación denominado “Formalización y el acceso a créditos financieros para los pequeños empresarios”, es realizado para profundizar y difundir la formalización empresarial, un tema amplio de preocupación que se vuelve trascendental con el paso del tiempo; muchos investigadores buscan que todo el ámbito empresarial sea conducido bajo las leyes y normas del Estado, pues de esa manera las graves consecuencias que existen cambiarían en aspectos positivos para la sociedad. Los gobiernos deben trabajar más en este tema mostrando el interés en la sociedad, pues ser parte de la formalización abre muchas puertas que conllevan al crecimiento empresarial y fomenta el desarrollo económico en un país, la formalización es matriz fundamental en los negocios, por ejemplo, es requisito primordial para acceder a un crédito financiero.

La amplia discusión por utilizar y seguir creando los diferentes mecanismos o métodos para la uniformidad en los negocios se ha visto manifestado en las diferentes indagaciones que se realizan a nivel mundial, pues son necesarios para combatir las consecuencias que hay al no llevar a cabo la formalización, ya que muchas veces no se pueden controlar debido a las necesidades económicas de las personas que les impide iniciar un negocio plenamente formalizado, otras razones pueden ser el desconocimiento del tema, la falta de oportunidad que existe en lugares rurales o la falta de concientización en las personas que prefieren ser ausentes de la formalización.

Las entidades financieras exigen cumplir con esenciales requisitos para acceder a los tantos productos financieros que ofrecen; por ejemplo, si los responsables de una empresa quieren acceder a un préstamo para fines de inversión, es importante que este formalizada bajo todos los criterios que la ley de un país establece de lo contrario esta acción será rechazada por la entidad financiera; por eso el empresario debe estar motivado a seguir los pasos de la formalización empresarial por la obtención de beneficios como es el acceso a un

crédito financiero, la importancia de este tema recae en la sociedad para que las empresas se encaminen a un desarrollo.

La presente investigación planteó como objetivo general: analizar las principales dificultades que tienen los pequeños empresarios para su formalización y para el acceso a créditos financieros, tomando como objetivos específicos: identificar las principales dificultades de los pequeños empresarios para su formalización; identificar las principales dificultades que tienen los pequeños empresarios para el acceso a créditos financieros; identificar las fuentes de financiamiento que tienen los pequeños empresarios. La metodología que se utilizó radica en un enfoque cualitativo con diseño no experimental y descriptivo, utilizando como técnica el análisis documental, tomando una serie de literatura científica relacionadas al tema.

El presente trabajo de investigación está organizado en tres capítulos, el primero referente a los aspectos generales como son: descripción de la realidad problemática, justificación e importancia de la investigación, los objetivos y delimitación de la investigación; el segundo capítulo referente al marco teórico especifica los puntos de los antecedentes de la investigación, bases teóricas (formalización empresarial y el crédito), glosario de términos básicos y el marco referencial; en el capítulo tres se detalla el marco metodológico, finalmente las conclusiones, recomendaciones y referencias bibliográficas.

CAPÍTULO I:

ASPECTOS DE LA

PROBLEMÁTICA

CAPÍTULO I: ASPECTOS DE LA PROBLEMÁTICA

1.1. Descripción de la realidad problemática

En la actualidad toda empresa para poder desarrollar sus actividades económicas, productivas y demás servicios, necesariamente debe contar con recursos financieros que pueden ser propios o ajenos, es evidente que el capital es indispensable y se establece como medio que hace posible concretar las oportunidades de inversión que de otra forma no serían posibles; por lo tanto, el financiamiento constituye una variable muy importante para toda institución (Ore, 2018). El financiamiento es el complemento del recurso propio que se adquiere a través de créditos, siendo éste fundamental para el Crecimiento Económico (en adelante CE) y desarrollo social.

Salazar (como se citó en Centurión, 2015) indica que la formalización de las empresas es la decisión de los emprendedores para encaminar su empresa en el marco de la ley, de tal manera que sea reconocida como tal por el Estado, además representa la aplicación de normas en una organización, que es cuando estas se inician o empiezan a crecer. La Formalización Empresarial (en adelante FE) es un proceso organizacional sumamente importante en la cual se cumplen normas, siendo lo más probable que este proceso genere un uso más eficiente de los recursos y un mayor crecimiento; asimismo, facilita la evaluación y acceso del crédito, además esto implica la existencia de un menor riesgo por parte de la entidad financiera cuando otorga financiamiento.

En el Perú la realidad de la FE en la sociedad no es muy favorable, es por eso que debe ser profundizada en los ciudadanos de tal manera que se pueda reflejar los beneficios tanto en la empresa como en el Estado; en el año 2017 según la Sociedad de Comercio Exterior del Perú (ComexPerú) el 96.5% de las empresas pertenecían al sector de Micro y Pequeña

Empresa (en adelante MYPE), conformando así 5.7 millones de empresas que cada año se iba incrementando, sin embargo, el gran obstáculo es la informalidad.¹ La formalización involucra desde los costos por el proceso de inscripción, el de los impuestos, hasta cumplir con normas referidas a los trabajadores, de ahí surge el por qué los microempresarios no se formalizan desde un inicio, pues en su mayoría dichos costos superan sus ingresos y no cubren sus necesidades, y que de alguna otra manera el aspecto de formalizarse puede esperar, otra razón es la falta de concientización en la sociedad de este tema lo que lleva una deficiencia FE. “Formalizar una empresa es dotarla de las herramientas mínimas que requiere para su constitución, operación y funcionamiento en una actividad económica determinada; es acompañarla por el camino de la legalidad, la ética, la libre competencia” (Pacheco, 2016, p.48).

La Pequeña Empresa (en adelante PE) enfrenta grandes restricciones cuando no este formalizada, por ejemplo, genera baja competitividad, productividad, rentabilidad, incertidumbre, la existencia de barreras que impiden el acceso a mercados internacionales, y una más relevante es que no tienen acceso a créditos; también, son afectados con sanciones. Es por ello que la FE persigue desde un punto social que el microempresario se mantenga actualizado y ligado al ámbito del CE que es algo fundamental en el entorno actual (Centurión, 2015).

La importancia de las microempresas no proviene de sus niveles de productividad, ya que individualmente son bastante bajos y no llegan a ser significativos para el mercado si se les compara con los porcentajes de productividad de las grandes empresas. La verdadera

¹ <https://elcomercio.pe/economia/negocios/informalidad-micro-pequenos-negocios-peru-noticia-noticia-448518>

importancia radica en el hecho de que ellas constituyen una fuente importantísima de alternativas de empleo y autogestión. (Rodríguez y Sierralta, 2004, p. 324)

En Piura, la existencia de la PE es referirse sin duda a un tema de enorme relevancia para su economía por representar una de las principales generadoras de empleo que en su mayoría opera con deficiencia en el aspecto de formalización, siendo un punto que caracteriza a la PE y que por eso les impide un desarrollo y una sana competencia. De acuerdo a la investigación exploratoria se observó la falta de FE que hay en los comerciantes, lo que da a entender la problemática que existe, es importante la indagación de este tema para superar la problemática y ampliar las soluciones en las que se debe trabajar para mejorar la economía del país.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. General.

¿Cuáles son las principales dificultades que tienen los pequeños empresarios para su formalización y para el acceso a créditos financieros?

1.2.2. Específicas.

- ¿Cuáles son las principales dificultades de los pequeños empresarios para su formalización?
- ¿Cuáles son las principales dificultades que tienen los pequeños empresarios para el acceso a créditos financieros?
- ¿Cuáles son las fuentes de financiamiento que tienen los pequeños empresarios?

1.3. Justificación e importancia de la investigación

1.3.1. Justificación.

En la actualidad, la PE constituye una gran fuente de alternativas de empleo y autogestión que se han posicionado con fuerza en el contexto económico, esto lleva a que mucho les prima solo conseguir lo suficiente para mantenerse y sobrevivir a las necesidades, por estas razones los empresarios que pertenecen a este ámbito carecen de un interés inmediato que los motive a formalizarse y adquirir la capacidad necesaria para intentar hacer proyectos a largo plazo que permita un CE continuo. Los pequeños empresarios enfrentan dificultades ya que son los más afectados para acceder a un crédito, esto debido a que sus negocios no están de manera formal.

El acceso al crédito constituye uno de los mayores obstáculos que enfrenta la PE, la falta de conocimiento en los temas del ámbito financiero que tienen aquellos que la dirigen no les permite avanzar, la mayoría de estos fracasa al incumplir un requisito primordial que es la formalización, siendo un proceso importante cumplir para el crecimiento de la economía, pero existen empresarios que lo ven como un proceso tedioso en el que demanda de regular presupuesto y tiempo, luego de formalizarse tienen que hacer pago de impuestos, por lo que prefieren seguir en el contexto de la informalidad, esto conlleva a estar lejos de un progreso tanto en el ámbito empresarial y social.

Esta investigación se realizó porque la objeción que se tiene es que la PE sea parte de la formalidad, situación que se pretende alcanzar, de esta manera surgiría un cambio en las duras consecuencias que se viven día a día, no solo en el ámbito empresarial sino también en toda la sociedad, que afectan directamente a la economía del país, y si se requiere generar crecimiento sea de la manera más correcta, como cumpliendo las normas, reglamentos, leyes que se establecen en un Estado, de tal manera que el empresario tendrá en cuenta sus obligaciones y también sus derechos.

1.3.2. Importancia.

Esta investigación aporta nuevas ideas para entender la realidad de la PE y sobre todo al comerciante, quien es el que busca acceder a créditos para hacer crecer su negocio en un mercado muy competitivo; además, ayuda a precisar las principales dificultades que tienen al momento de formalizarse y de solicitar un crédito, a base de esta investigación se puede fomentar las alternativas para contrarrestar dicha problemática. Los dirigentes de las PE pueden analizar esta investigación y conocer el tema de manera más profunda para que les ayude por ejemplo a elegir correctamente una entidad correspondiente al Sistema Financiero (en adelante SF) que les ofrezca una buena opción cuando estos necesiten acceder de un crédito; de esta manera se está contribuyendo a la FE e incentivando al crecimiento de la economía del país, asimismo, va a permitir a los pequeños empresarios conocer y adoptar mejores criterios para su formalización que conllevará a obtener mejores oportunidades crediticias, abriendo puertas a nuevos mercados. El aporte de esta investigación recae en el tratamiento que le puedan dar futuras investigaciones surgiendo como base para desarrollar proyectos y técnicas que impulsen la formalidad en cualquier parte del mundo.

1.4. Objetivos

1.4.1. General.

Analizar las principales dificultades que tienen los pequeños empresarios para su formalización y para el acceso a créditos financieros.

1.4.2. Específicos.

- Identificar las principales dificultades de los pequeños empresarios para su formalización.
- Identificar las principales dificultades que tienen los pequeños empresarios para el acceso a créditos financieros.
- Identificar las fuentes de financiamiento que tienen los pequeños empresarios.

1.5. Delimitación de la investigación

La presente investigación se ha desarrollado mediante un análisis de información, recolectando antecedentes primordiales de la literatura científica que existen en el ámbito financiero en el que tiene el siguiente límite:

- **Delimitación espacial:**

La existencia de una notable cantidad que corresponde ser a PE a nivel mundial está generando la informalidad, siendo más vulnerable al inicio de sus actividades u operación en el mercado.

CAPÍTULO II:

MARCO TEÓRICO

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

Sánchez y Montoya (2017) en su trabajo de investigación plantearon como problema general ¿Cuáles son las principales dificultades que tienen las MYPE para acceder a un crédito en el SF?. Asimismo, plantearon como objetivo general determinar las principales dificultades que tienen las MYPE para acceder a un crédito en el SF. Plantearon como hipótesis general que las principales dificultades que tienen las MYPE para acceder a un crédito en el SF son en su mayoría: la elusión tributaria de las MYPE, los niveles de garantía exigidos por las entidades financieras, el apalancamiento financiero y el historial crediticio, lo que significa un aporte negativo para el acceso a los créditos. Como hipótesis específicas plantearon las siguientes: los efectos de la elusión tributaria influye en el acceso a créditos de las MYPE; los tipos de garantía exigidos por las entidades financieras influyen en el acceso a créditos de las MYPE; el apalancamiento financiero influye en el acceso a créditos de las MYPE; y que el historial crediticio influye en el acceso a créditos de las MYPE.

El tipo de investigación fue descriptivo simple, con un enfoque mixto, un diseño no experimental. Para la recolección de los datos utilizaron como técnica la encuesta y como instrumento el cuestionario, los que fueron aplicados tanto para los ejecutivos de banca de los principales cinco bancos de Lima Norte (Scotiabank, Interbank, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) Continental, Banco de Crédito del Perú (BCP) y Banco Interamericano de Finanzas), como también a los dirigentes de las MYPE. Además como técnicas utilizaron la revisión y análisis documentario, constituyendo como instrumentos a: requisitos solicitados por los cinco bancos para acceder a un crédito y guía de revisión de documentos. Para el procesamiento de la información utilizaron el programa Exchange y Microsoft Excel. Su población estuvo concentrada por las MYPE de Lima Norte - Perú, del sector comercio

que no acceden a un crédito financiero. Como muestra tuvieron a 381 MYPE, al ser una cantidad amplia para encuestar, tomaron como referencia a 60 MYPE ubicadas en Lima Norte.

Los resultados de la investigación fueron: la elusión tributaria por parte de las MYPE tiene incidencia en el acceso a los créditos, el 80% de los bancos indican que es motivo de rechazo que las empresas sean informales; es decir, que exista omisión de sus ventas reales, dado que el SF considera que la información relacionadas a ingresos sean declarados a la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria y Aduanera (en adelante SUNAT). Los bancos consideran un factor influyente que las MYPE cuenten con garantías como activo fijo, avales, dinero en efectivo; y esto para avalar la operación, así mismo de no cumplir con esto, el crédito será rechazada. También un punto que concluyen en la investigación es que es causal de rechazo a un crédito si las MYPE tienen un mal historial crediticio al momento de solicitar un crédito, siendo un factor de alto riesgo para los bancos el incumpliendo de las obligaciones, esto a falta de conocimiento financiero o ausencia de cultura financiera.

El aporte de este trabajo resalta en que el SF recomiendan para que las MYPE tengan garantías al momento de solicitar un crédito, para que el mismo banco aumenta la posibilidad de otorgar el crédito al analizar que existe un menor riesgo porque hay un respaldo. Además, esta investigación resalta los requisitos que imponen los bancos a una MYPE para acceder a un crédito. Es de vital importancia que sean puntuales con sus obligaciones de lo contrario serán rechazados por una mala calificación. Un aporte importante es lo que los dirigentes de las MYPE deben tener en cuenta a la hora de solicitar un crédito: la tasa de interés, condiciones, penalidades, otros gastos, ya que son libres de elegir dentro del SF donde desean acceder a un crédito.

Kong y Moreno (2014) en su trabajo de investigación plantearon como problema general ¿de qué manera influyen las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPE del distrito de San José – Lambayeque, en el período 2010-2012?. Como objetivo general plantearon: determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPE del distrito de San José – Lambayeque, en el período 2010-2012. Así mismo, plantearon como objetivos específicos: evaluar el crecimiento y desarrollo de las MYPE del distrito de San José – Lambayeque, en el período 2010-2012; evaluar las fuentes de financiamiento relacionadas a las MYPE de los diversos sectores del distrito de San José durante el período 2010-2012. Como hipótesis plantearon que las fuentes de financiamiento influyen favorablemente en el desarrollo de las MYPE del distrito de San José, lo que se ve reflejado en la optimización de gestión de las mismas y en el crecimiento del sector micro empresarial del distrito.

El tipo de investigación fue correlacional, el diseño de la investigación fue de tipo Ex post facto (ya que busca recolectar datos en un solo momento). La población estuvo conformada por todas las MYPE del distrito de San José, siendo un total de 130 MYPE. La muestra fue de tipo poblacional ya que lo conformaron las 130 MYPE. Para esta investigación utilizaron como técnica la encuesta y como instrumento el cuestionario para medir el desarrollo de las MYPE, además realizaron una entrevista a los representantes de quienes otorgan fuentes de financiamiento. Para el procesamiento de los datos utilizaron el programa informático de Microsoft Excel creando la base de datos con los respectivos gráficos, para su posterior análisis.

Los resultados de la investigación fueron las siguientes: las fuentes de financiamiento influyen de manera positiva en el desarrollo de las MYPE del distrito de San José, gracias a que dichas fuentes les han permitido financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos

fijos y tecnología. Gran parte de los microempresarios se han mantenido en equilibrio, limitando su capacidad gestora al destinar correctamente su financiamiento, en su mayoría fue obtenida de fuente externa. Las MYPE han respondido favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes fuentes, pero pese a ese proceso aún existe carencia de cultura crediticia, una falta de gestión empresarial, escasos recursos económicos y falta de asesoramiento empresarial, siendo estos los aspectos que limitan a muchos emprendedores invertir en nuevas tecnologías para una reducción de costos y mejor margen de ingresos.

El aporte de este trabajo resalta en que su ardua investigación concluya que los microempresarios y/o empresarios carecen de una cultura financiera, que tienen la capacidad de superación empresarial y que por lo tanto necesitan capacitarse en esos temas relacionados. Por ello, se debe promover y ejecutar programas de capacitación empresarial respaldada por el Estado, representada localmente por el distrito, para educar y sensibilizar al empresario primordialmente en el tema de formalización. Además, la creación de nuevos programas de financiamiento para beneficiar a las MYPE. Es recomendable que el microempresario se informe de los diferentes tipos de financiamiento que existen en el mercado formal para elegir el correcto.

Távora (2014) en su trabajo de investigación planteó como problema general ¿en qué medida la falta de un programa de incentivos tributarios, limita el acceso a la formalización de las MYPE del sector comercio de los mercados del distrito de Piura? Como objetivo general planteó proponer un programa de incentivos tributarios, que le permita a las MYPE del sector comercio, de los mercados del distrito de Piura, acceder a la formalización. Además, planteó como objetivos específicos: identificar las causas principales, que caracterizan el alto índice de informalidad de las MYPE del sector comercio, de los mercados del distrito de Piura; realizar un análisis de las ventajas de la formalización y dar a conocer

ejemplos de microempresarios prósperos como alternativas existentes; determinar el aporte de la MYPE del sector comercio del distrito de Piura a la economía. Como hipótesis general el autor planteó que, si se propone un programa de incentivos tributarios para las MYPE comerciales, de los mercados del distrito de Piura, entonces permitirá el acceso a la formalización de las mismas.

El tipo de investigación fue aplicada proyectiva con diseño no experimental de nivel descriptiva-explicativa con enfoque mixto. La población estuvo conformada por las MYPE informales del sector comercio del mercado zonal San José, del distrito de Piura, siendo un total de 32 microempresarios. Las técnicas que utilizó para la recolección de los datos fue: la encuesta, la observación y el análisis documentario; y como instrumentos: el cuestionario, la ficha de observación y las fichas bibliográficas. Para el procesamiento de los datos recopilados utilizó gráficos y cuadros de resúmenes, para explicar el comportamiento de las MYPE.

Los resultados de la investigación fueron que, aunque la informalidad y evasión tributaria son una problemática aún por superar al interior de este sector, es sin duda la ausencia de cultura tributaria lo suficientemente enraizada en los conductores de estos negocios lo que ha caracterizado dicho comportamiento, influyendo notablemente en la eficiencia de la tributación de las MYPE, en razón de cuan afianzada se encuentre en los responsables de la conducción de las MYPE. Además, los microempresarios no es que no puedan formalizarse, sino que no quieren hacerlo porque no les conviene, considerando que dichos costos de la formalidad les reduce sus ingresos. El proyecto para formalizar a las MYPE es una solución parcial y de corto plazo, los informales difícilmente renuncian a su rentabilidad, por eso se les debe ofrecer incentivos tributarios que les ofrezcan un régimen especial para promover la formalización.

El aporte de este trabajo de investigación resalta en sus recomendaciones, donde recalca que la administración tributaria realice campañas de orientación ya que los microempresarios del mencionado sector no se encuentran informados; que eviten el peso de las obligaciones tributarias, pensando que estos les van a reducir ingresos. Además, recomienda que el Estado debe revisar la política que emplea para lograr que las MYPE se formalicen, logrando con ello que se desarrolle un mecanismo que realmente funcione y finalmente motive a las MYPE a formalizarse. Así mismo proponer mecanismos más eficientes para que los múltiples negocios o centros de trabajos informales, se formalicen y que ya no se encuentren bajo el margen de la ley y haya mayor ingreso para la administración tributaria.

Vaca, (2012) en su trabajo de investigación planteó como objetivo general proponer un modelo alternativo que pueda resultar más eficiente en el apoyo a la Pequeña y Mediana Empresa (en adelante PYME) para recibir financiamiento y poder acceder a mejores condiciones de créditos. Como objetivos específicos planteó: identificar el papel de la información en la tramitación de un crédito; mostrar la importancia que tiene la relación de préstamo cuando se intenta obtener financiamiento; analizar el impacto que tiene la antigüedad de la empresa al requerir un préstamo; revisar la influencia que tiene la relación de préstamo cuando la empresa no genera la información financiera mínima requerida; mostrar el efecto de la información de la empresa sobre el costo del crédito; determinar cómo influye el tamaño de la empresa en los intereses pagados del crédito; revisar cómo afecta el otorgamiento de garantía en el costo del préstamo; identificar como se relaciona el costo del crédito con la tasa de interés y revisar si existe una relación entre la obtención del crédito y la tasa de interés.

Como hipótesis específicas el autor planteó que, las empresas con menor requerimiento de información financiera por parte de los bancos tienen mayor oportunidad de conseguir

financiamiento; luego las que tienen menor exigencia de garantía tienen mayor oportunidad de conseguir financiamiento; las que mantienen una mayor relación con su banco tienen mayor posibilidad, que aquellas empresas carentes de relación, de conseguir financiamiento; las empresas con mayor edad o antigüedad tienen mayor oportunidad de conseguir financiamiento; la relación establecida con el banco cubre la falta de información de la empresa, con ello puede superar su opacidad y conseguir financiamiento; el costo del crédito se ve afectado por la información financiera otorgada por la empresa, a menor información financiera otorgada por la empresa el costo del crédito será más alto; el costo del crédito se ve afectado por el tamaño de la empresa, a menor tamaño de la misma el costo del crédito será más alto; el costo del crédito varía en función del nivel de la garantía otorgada por la empresa, así, las empresas obtienen un menor costo de crédito cuando otorgan una mayor garantía; el costo del crédito pagado por la empresa se traduce en una de tasa de interés alta cuando dicho costo financiero representa un porcentaje importante de sus ingresos y utilidades; la facilidad de obtener crédito incide en la tasa de interés que se maneja en el SF, así, las empresas con menor posibilidad de crédito contratarán con una tasa más alta.

El tipo de investigación fue aplicada de nivel descriptiva-explicativa con enfoque mixto. La población estuvo conformada por 10,351 empresas industriales manufactureros a nivel nacional de México, de las cuales la muestra fue de 208 empresas industriales. Las técnicas que utilizó para la recolección de los datos fue: la encuesta y el análisis documental; y como instrumentos: el cuestionario, y las fichas bibliográficas. Para el procesamiento de los datos recopilados utilizo como técnica las ecuaciones estructurales. De las 10 hipótesis planteadas, 9 fueron acertadas, los resultados más resaltantes fueron que, cuando la empresa es requerida con menor nivel de información entonces se le facilita el crédito; las altas tasas

de interés y requerimiento alto de colateral significan un gran obstáculo para la operación y crecimiento de las PYME.

Los resultados que obtuvo fueron que, de las 10 hipótesis planteadas por el autor, una de ellas no fue aceptada específicamente la hipótesis n°10. Cuando la empresa es requerida con menor nivel de información entonces se le facilita el crédito, que el costo del crédito es influido por la información de la PE que le otorguen al banco, que el tamaño y tiempo de la empresa son importantes a la hora de la otorgación de un crédito, así como el tipo de garantía que disponga las empresas.

El aporte de este trabajo de investigación resalta en sus conclusiones, pues el autor con sus importantes hipótesis planteadas ha podido llegar a resultados importantes como resaltar las dificultades y obstáculos que enfrentan las PYME al momento de solicitar un crédito en el SF, entonces esa indagación sirve de mucho para este trabajo así se va a tener en cuenta estos factores para analizar la situación y dar más énfasis al tema. También es importante resaltar que el autor ha realizado una excelente investigación pues este tema es de relevancia en la actualidad, con su modelo teórico aplicado se puede entender mucho mejor las relaciones que hay entre los obstáculos referentes a la obtención de un crédito.

Calderón y Cieza, (2015) plantearon como problema general ¿Qué factores determinan el acceso al crédito bancario y cómo influyen en el crecimiento de la MYPE Mochica Lambayeque, 2015?, como objetivo general plantearon determinar los factores de acceso al crédito bancario y su influencia en el crecimiento de la MYPE Mochica, Lambayeque 2015; como objetivos específicos plantearon: conocer la realidad financiera de las MYPE Mochica, identificar los factores de acceso a crédito bancario y conocer los indicadores de crecimiento. Como hipótesis plantearon que si se determinan los factores de acceso al crédito bancario

entonces se facilitará la obtención del crédito y se conocerá su influencia en el crecimiento de la MYPE Mochica Lambayeque, 2015.

El tipo de investigación fue de tipo descriptivo y analítico con diseño no experimental, tomando como población y muestra a la MYPE Mochica en la cual se le utilizó como técnicas a aplicó la observación, la entrevista y el análisis documental y como instrumentos la ficha de observación, guía de entrevista y ficha de registro documental. Los datos que se obtuvieron se analizaron y se procesaron utilizando para ello el programa Microsoft Office Excel.

Como resultados obtuvieron que la MYPE ha crecido a nivel financiero con mayor significancia en los últimos años, por el crecimiento en sus ventas, debido a la buena administración de los recursos financieros recibidos por parte del SF, Dentro de los factores de acceso al crédito bancario que ayudaron a la fábrica mochica a obtener sus créditos, fueron su potencial económico, sus activos tangibles con los que cuenta, y su tamaño y madurez de esta, la empresa tiene suficiente capacidad para hacer frente a sus obligaciones de pago.

El aporte de esta investigación radica en sus resultados porque ayudan a entender el funcionamiento y realidad de la PE cuando de formalizarse requiere, además, las implicancias que tienen al solicitar un crédito bancario. Esta investigación va a servir como base para las futuras indagaciones que se realicen y que tengan relación con el tema como también para realizar las recomendaciones y hacer posible incentivar la formalización en los pequeños empresarios.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Formalización empresarial (FE).

2.2.1.1. Definición.

La FE es un proceso que lleva a cabo el empresario para poder incorporarse a un mercado o a una economía formal, es parte de una decisión que se hace para encaminar su empresa bajo el marco de la ley. Pacheco, (2016) define:

La FE es la acreditación de un negocio ante distintas organizaciones estatales de un determinado país, formalizar es conseguir identidad jurídica ante el Estado, contar con derechos y con deberes tanto comerciales como mercantiles. La FE es el proceso por el cual un negocio es reconocido como tal por un Estado, gracias a que ha cumplido con una serie de requisitos legales (p. 36).

La FE es una técnica organizacional que se manejan para tener el control de las actividades empresariales de una manera transparente, siguiendo las indicaciones que se establecen en las normas de un país, pues es necesario para incentivar su desarrollo a nivel global; la formalización se ve reflejada cuando las organizaciones tienen la capacidad de crecer, adaptarse a los cambios de su entorno, incrementar sus ingresos de manera legal y abrir las puertas para su desarrollo. Sin embargo, las circunstancias de las últimas generaciones están dejando en algunos dirigentes de las organizaciones una conducta no apropiada ante las autoridades cuando se trata de hacer la formalización respectiva ya que omiten realizar esta etapa importante.

Arruñada (como se citó en Egg, 2016) indica que la FE comprende todos los trámites necesarios para que una empresa pueda funcionar en cumplimiento pleno de la legalidad vigente ante un país, incluye, por tanto, además de los trámites necesarios para lograr que se formalice, que es necesario para que regularizar su situación fiscal, contraté a sus trabajadores, empiece a operar sus instalaciones productivas y efectué transacciones

comerciales, todo ello con el objetivo que la empresa o el negocio se encamine a lograr mejores resultados.

La FE es un proceso a seguir de lo que el Estado manifiesta a través de sus leyes y reglamentos, con el objetivo de desarrollar las actividades económicas y que sea considerada de forma legal para ser uso de los beneficios que la misma ley otorga al momento de formalizar una empresa, y que los dirigentes de las organizaciones no tienen que dejar pasar por alto pues deben tener referencia de los beneficios que existen por pasar hacer parte de la formalización. Hall (como se citó en Suárez, 2017) indica “la FE es una herramienta esencial para el desarrollo del proceso de la organización, además es la forma de mantener centralizada la toma de decisiones en las organizaciones con gran variedad de actividades” (p. 6).

En resumen la FE es un proceso que realiza el o los dirigentes de una organización en el momento preciso que esta nace ya que es lo que lo caracteriza cuando es reconocida por el Estado y que aparece sanamente porque el empresario pretende hacer crecer su negocio y encaminarla hacia su desarrollo, así mismo este proceso marca la diferencia ante cualquier ente económico con similares características pero que no se rige por las normas; la formalización es un aspecto importante en la economía mundial por los beneficios que se obtienen, es cuestión de que el empresario tome conciencia de la magnitud de la situación y de lo que establece el Estado a través de sus leyes y normas para las organizaciones.

2.2.1.2. Beneficios.

La FE brinda muchos beneficios que son respaldados por un Estado pues este busca el desarrollo empresarial luego de que las empresas sean incorporadas en la economía formal;

para el caso de una persona jurídica los beneficios que aparecen son las siguientes: sólo responde frente a obligaciones con terceros por el valor del capital aportado, no tener ninguna limitación para realizar negocios con otras empresas, competir en el mercado nacional e internacional, mayor facilidad para acceder al SF, participar en las compras estatales, asociarse o conformarse en los consorcios empresariales; por otra parte existen los beneficios tomados de manera jurídica y tributaria (Aguilar, 2016).

La FE es un proceso muy complejo que tiene que realizar todo emprendedor si busca plenamente un crecimiento de manera transparente y que lo hace partícipe de muchos beneficios desde el momento en que inicia sus actividades formalmente. Suárez (2017) afirma que en el Perú casi 3.5 millones de las MYPE los cuales casi el 85 % labora en el mundo de la informalidad por lo que ante esto la mayoría de los microempresarios desconocen los beneficios que se obtienen al tener una organización de acuerdo a lo que establece el Estado, además propone los siguientes beneficios:

a) Beneficios tributarios:

- Personas naturales que están en el Nuevo Régimen Único Simplificado (RUS) solo harán un único pago de 20 o 50 nuevos soles,
- Las Micro empresas que están sujeto al Régimen Especial del Impuesto a la Renta (RER) solo pagaran el 1.5 de sus ingresos netos mensuales,
- Solo podrán hacer el pago del 30% por derecho de trámite ante el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (MINTRA).

b) Beneficios laborales:

- Remuneración Mínima Legal,
- Jornada laboral de 8 horas,
- Derecho de descanso fines de semana y en días feriados,

- Beneficio de obtener 15 días de vacaciones,
- Acceso al seguro de salud, tanto el asegurado como sus derechos habientes.

c) Beneficios financieros:

- Acceso de los microempresarios para realizar ventas al crédito,
- Fondo de Garantía Empresarial (FOGEM) brinda créditos para los empresarios en inicio de sus actividades,
- El Programa Especial de Apoyo Financiero para la MYPE otorga créditos directos a través de las instituciones financieras,
- Acceso a créditos financieros otorgados por el SF, de la misma manera la obtención de créditos en las cajas de ahorros y que sean con intereses bajos.

Los beneficios que reciben las organizaciones a través de la formalización hacen facilitar los diversos cambios que enfrenta el empresario en su ámbito económico, pues tienen más ritmo financiero, llevan un buen control de sus actividades económicas, un buen manejo de su flujo de efectivo, el empresario está capacitado para realizar los análisis respectivos de su negocio, un gran beneficio es cuando la organización empieza a desarrollarse y le están permitiendo acceder a cualquier mercado competitivo. Pacheco (2016) refiere los siguientes beneficios de la FE:

- Hace posible diseñar, fabricar y comercializar productos propios (marca registrada, procesos patentados), apostando por la calidad y, por ende, incrementando los precios de venta.
- Abre las puertas de la participación en programas de apoyo a las MYPE,
- Abre la posibilidad de exportar.
- Permite asociarse para la competencia con las grandes empresas.

- Hace posible que se reciba información periódica y así se mantenga actualizado respecto a la legislación, ofertas, precios, mercados y productos.
- Permite mejorar la atención a los clientes e incrementar el número de estos.
- Hace posible ofrecer productos de mejor calidad.
- Permite acceder a la vía judicial en caso presentarse conflictos en algunos de los contratos que se firmen con los clientes.

Asimismo, Aguilar (2016) detalla como beneficios de la FE:

- Mayores probabilidades de acceder a nuevos mercados, no teniendo ninguna limitación para realizar negocios con otras empresas y competir tanto en el mercado nacional como internacional
- Contar con facilidades para el acceso al SF formal y de los inversionistas privados
- Tener posibilidades de obtener créditos y otros beneficios con los proveedores
- Participar en concursos públicos, licitaciones y adjudicaciones como proveedores de bienes y/o servicios (incluyendo las compras del Estado)
- Cumple con el pago de tributos y eso aporta al desarrollo del país
- Tiene el reconocimiento y el respaldo de la empresa por lo que hay mayor aceptación y genera más confianza
- En casos fortuitos (pérdidas), la empresa (en caso de ser persona jurídica) responde a sus obligaciones frente a terceros sólo por el valor del capital aportado
- Puede hacer uso del crédito fiscal. (p. 19)

Aula (como se citó en Chambi, 2016) manifiesta que la FE trae beneficios como: hacer contratos con empresas formales, acceder al SF formal y negociar con inversionistas privados, participar en licitaciones locales, regionales, nacionales e internacionales, exportar o participar de una cadena de exportación, fabricar y comercializar productos propios, participar en programas de apoyo a la MYPE que son promovidos y ejecutados por el Estado, tranquilidad por encontrarse dentro del marco legal, contar con comprobantes de pago para que tus clientes puedan verificar su compra y/o hacer reclamos; en síntesis, la FE es el único camino para hacer crecer un negocio.



Figura 1. Beneficios de la Formalización Empresarial

Fuente: Formalización de las Mype peruanas (Chambi, 2016).

2.2.1.3. Formas.

Pacheco (2016) indica que existen dos formas de llevar a cabo la FE:

a) Persona natural con negocio:

Es la denominación legal que el código civil otorga a los individuos capaces de adquirir derechos, deberes y obligaciones, lo que implica que la persona asume la responsabilidad y garantiza todo el patrimonio que posee, es decir los bienes que se encuentran a su nombre

como también las deudas u obligaciones que contrae la empresa. Para esta forma de FE se tiene como ventajas y desventajas las siguientes:

Ventajas:

- La propiedad del patrimonio, el control y la administración de la empresa se encuentra centralizado en una persona.
- La formalización es sencilla: exige la obtención del Registro Único del Contribuyente (en adelante RUC) y declaración ante la SUNAT y no se requiere de minuta.
- Se les exige llevar pocos documentos contables dependiendo del régimen tributario que se acojan.
- Si el negocio va mal, se puede replantear rápidamente el giro de actividad o cerrar fácilmente.
- Puede acogerse a regímenes tributarios más favorables.

Desventajas:

- La responsabilidad es ilimitada ya que, si existen deudas el emprendedor recurrirá no solo al patrimonio del negocio sino también a sus bienes personales.
- El capital se limita a lo que se aporta en un determinado periodo.
- Reduce las posibilidades de acceder a préstamos otorgados en el SF.

b) Persona jurídica:

Es aquella que tiene existencia legal pero no tiene existencia física y puede estar representada por una o más personas naturales o jurídicas, es la empresa la que ejerce los derechos y cumple obligaciones. Para esta forma de FE se tiene como ventajas y desventajas las siguientes:

Ventajas:

- La responsabilidad es limitada, si la empresa no puede pagar una deuda entonces responde solo con el patrimonio del negocio y no con el de los dueños.
- Mayor disponibilidad de capital, ya que varios socios pueden aportar al negocio.
- Aumenta las posibilidades de acceder a préstamos bancarios a menores tasas.
- Accede a procesos de compras públicas.
- La dirección y control de la empresa depende de un conjunto de personas quienes fijan las políticas de la empresa para operar en determinado contexto económico.

Desventajas:

- Mayor costo de inicio en la empresa, ya que se requiere de más trámite y requisitos por lo que tiene mayor dificultad al momento de su constitución.
- Se exige llevar y presentar una mayor cantidad de documentos contables, lo que implica un control en todo el aspecto tributario.
- Presenta una mayor cantidad de restricciones al momento de querer ampliar o reducir el patrimonio de la empresa.

En resumen, ambas formas de realizar la FE son limitadas por requisitos estrictamente fundamentados, en el caso de formarse como persona natural con negocio implica que es una persona natural la que realiza las actividades comerciales, en esta forma no se requiere de minuta ni de escritura pública, prácticamente se debe obtener el número de RUC ante la SUNAT, quizá una principal desventaja de esta forma es que la responsabilidad del negocio frente a terceros es ilimitada ya que es el propietario quien hace frente y no sólo con el capital invertido en el negocio sino también con todo su patrimonio personal a diferencia de la otra forma como es la persona jurídica que no depende de la vida de los que la integran (los socios) sino que es la empresa la que responde por las deudas y otros factores.

En el ámbito empresarial, la micro y PE son unidades económicas constituidas por personas naturales o jurídicas que realizan distintas actividades con el objetivo de producir buenos rendimientos económicos, ambas unidades representan una principal generadora de empleo para la sociedad. Las diferencias que existen entre estas resaltan en el régimen laboral, existiendo más beneficio en la PE, la cual tiene más categoría en distintos aspectos, como son sus ingresos. Asimismo, la PE se muestran con más rango de formalización que las microempresas, las mismas que se incrementan cada vez más.

2.2.1.4. Pasos.

Los pasos que se realizan para hacer la respectiva formalización conlleva de alguna forma hacer la constitución de la empresa aplicando todo trámite correspondiente. Sanca, (2016) detalla los siguientes pasos empleados para hacer la FE:

- Búsqueda de Nombre: En una de las oficinas registrales de la Superintendencia Nacional de Registros Públicos (SUNARP). El trámite lo debes realizar para cada nombre que busques. El resultado te lo entregan el mismo día.
- Reserva de Nombre: Por un tema de seguridad deberás realizar la reserva de nombre también en la SUNARP. El pago te permite que durante 30 días nadie puede utilizar este nombre. Y es el tiempo suficiente para que realices los trámites de constitución de tu empresa.
- Buscar una notaría para que elaboren una Minuta de Constitución de la Empresa.
- El Notario transcribirá la Minuta de Constitución en una Escritura Pública.
- Obtención del RUC.
- Legalización de libros contables.
- Licencia municipal. (p. 28)

Si bien es cierto el procedimiento de la FE si es que se sabe manejar este resultaría lo mínimo complicado, así tenemos los siguientes pasos:

- Se inicia en la SUNAT donde se debe tramitar el número de RUC y además elegir el régimen tributario más conveniente, estos pueden ser: Régimen Único Simplificado (RUS), Régimen Especial (RER), Régimen Mype Tributario y Régimen General,
- Luego se procede a la obtención de permisos especiales que son otorgados por la institución correspondiente al giro de la empresa, por ejemplo, si se va a abrir un hostel se necesita el permiso del Ministerio de Turismo y Comercio Exterior (MINCETUR),
- Seguido a esto pasamos a los libros de contabilidad que se llevan según el nivel de ventas de la empresa,
- A continuación, se tramita la licencia de funcionamiento municipal para lo cual la empresa debe cumplir con los requisitos específicos por la Municipalidad de su distrito.
- Luego se hace visar el libro de planillas por el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (MINTRA), se pasa al registro patronal y a la aseguración de los empleados en el Seguro Social de Salud (ESSALUD),
- Y finalmente el trámite con el Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la Protección de la Propiedad Intelectual (INDECOPI) en la cual se hace el registro de marcas y patentes de la empresa (Aguilar, 2016).

2.2.2. Crédito.

2.2.2.1. Definición.

En el funcionamiento de los mercados, el crédito constituye un factor complementario y muy importante para las necesidades que se presentan en las empresas que están en marcha o para aquellas que están iniciando sus actividades. Mamani (2016) define:

El crédito es una operación financiera donde una persona presta una cantidad determinada de dinero a otra persona llamada "deudor", en la cual, este último se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiera. (p. 31)

Elleger (como se citó en Gónzales, 2017) define al crédito como una forma aceptable para obtener efectivo, se da mediante usar la promesa de agenciarse de dinero en la fecha o un plazo oportuno. El crédito proviene proviene del termino confianza que a gran medida es lo que se deposita en una persona a la que se denomina deudor y que se complementa con las garantías para asegurar la recuperación del préstamo; el crédito es interpretado como las colocaciones que se realizan en el SF pues es la prestación de dinero a un tercero por un lapso determinado que cumplido éste debiera devolver la misma cantidad, mas los intereses pactados y las comisiones; esta operación se realiza bajo un contrato y calendario de pagos pactados a un corto o largo plazo que estan relacionados al tipo de crédito y la especialidad del banco (Vega, 2012).

En algún momento las personas necesitan de un crédito pues la obtención de un capital que no disponen les abre muchas puertas para el crecimiento y desarrollo en la sociedad, es importante que puedan recurrir a uno que puedan pagar ajustándose a sus necesidades de lo contrario una dura consecuencia sería adquirir un negativo historial crediticio afectando en todo ámbito; para el empresario hay más oportunidades ya que encuentra la facilidad de acceder a un crédito cuando su empresa está constituida bajo las normas que establece un país, mientras para otros dependen únicamente de los ahorros personales o algún capital que poseen, con estas características el proceso de desarrollo de un país avanza de manera lenta.

Hernández (como se citó en Calderón y Cieza, 2015) define: “Es una operación financiera en la que una entidad financiera pone a la disposición de un cliente una cantidad de dinero hasta un límite especificado en un contrato y durante un período de tiempo determinado” (p. 23). En conclusión, el crédito es un préstamo de dinero que una entidad del SF entrega a su cliente con el compromiso de que en el futuro el cliente devuelva el préstamo sea en un solo pago o en varias, adicionalmente de un interés el cual compensa a dicha entidad por el servicio brindado y además por todo el tiempo transcurrido en que el cliente tarda en devolver el préstamo a la entidad.

2.2.2.2. Importancia.

Alcántara (como se citó en Cobián 2016) indica que los créditos son importantes porque el banco concede a las empresas una cierta cantidad de dinero, en el cual ellas se comprometen en devolverlo dentro de un periodo ya establecido, la importancia radica en que por medio de esta operación se concede la cantidad de efectivo a las personas que necesitan de un préstamo o financiamiento para llevar a cabo algún tipo de actividad personal o empresarial, de esa manera se ayuda a disminuir la pobreza en el mundo, se fomenta el CE, se desarrollan los factores esenciales del ámbito de las finanzas, además de mejorar el modo de vida de las personas.

Castro, (2015) indica: “El crédito es importante accederlo para el dinamismo de la economía, ya que gracias a estos recursos se hace posible la generación de nuevos proyectos de inversión que llevan al mejoramiento de la productividad y la competitividad” (p. 8). Hoy en día el crédito es una de las maneras de financiamiento más utilizadas por parte de las empresas que acuden con frecuencia al SF en busca de recursos a corto o largo plazo, la elección de uno en particular merece un examen cuidadoso para una correcta toma de

decisiones, pues cada empresa debe estar segura que entidad del SF puede brindarle el financiamiento satisfaciendo las necesidades de efectivo que ésta tenga y en el momento en que se presente.

El crédito es un elemento que está dentro de la economía de un país siendo esencial para que exista solvencia, capacidad empresarial y el apoyo social necesario para mantener un gobierno lo que da estabilidad a una sociedad, a una economía y al propio país; el crédito es una herramienta poderosa que puede ser el camino para alcanzar metas si se utiliza de una manera responsable de lo contrario las consecuencias son drásticas. Gónzales, (2017) detalla: “desempeña un papel fundamental dentro de una economía, constituye un instrumento eficaz en la reactivación, mediante el crédito la economía se convierte en un pilar del desarrollo nacional” (p.7).

El crédito es importante para un CE sostenible y el desarrollo social, por ejemplo, las MYPE son capaces de aprovechar mayores oportunidades empresariales solo cuando existe la disponibilidad de productos y servicios financieros diseñados de acuerdo con sus necesidades; sin embargo, la falta de acceso al crédito es uno de los obstáculos más presentados para desarrollar sus negocios seguido de la inflación, impuestos, trámites, regulaciones, corrupción e inseguridad, las altas tasas de interés, las exigencias para constituir garantías, además de generar otros problemas como la falta de acceso a los mercados de capital y el financiamiento de largo plazo (Centurión, 2015).

2.2.2.3. Tipos.

En algún momento se tiene que recurrir a un crédito cuando se necesita de un capital que no se dispone, para el mundo de los negocios es una facilidad de mercado Según la

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP del Perú (2016) la cartera de créditos está clasificada en ocho tipos:

1) Créditos corporativos:

Estos créditos son otorgados a personas jurídicas que tengan ventas de al menos s/. 200 millones al año. Es necesario que esa cifra sea real al menos en los dos últimos años antes de solicitar el crédito.

2) Créditos a grandes empresas:

Estos créditos se otorgan a personas jurídicas con ventas anuales mayores a s/. 20 mil, pero menores a s/. 200 millones en los dos últimos años antes de solicitar el crédito.

3) Créditos a medianas empresas:

Este tipo de créditos se otorga a personas jurídicas que tengan un endeudamiento de al menos s/. 300 mil en el SF en los últimos seis meses y que no cumplen con las características para ubicarse entre los corporativos y las grandes empresas. Asimismo, este crédito se otorga a las personas naturales con deudas que no sean hipotecarias mayores a s/.300 mil en el SF en los últimos seis meses siempre y cuando parte de este crédito este destinado a pequeñas empresas o microempresas.

4) Créditos a pequeñas empresas:

Es un crédito otorgado a personas jurídicas o naturales para fines de prestación de servicios, comercialización o producción, cuyo endeudamiento en el SF sea de al menos s/. 20 mil y menor a s/. 300 mil en los últimos seis meses.

5) Créditos a microempresas:

Es un crédito otorgado a personas jurídicas o naturales para fines de iguales a los de las pequeñas empresas, salvo que en este caso el endeudamiento en el SF debe ser menor de s/. 20 mil.

6) Créditos de consumo revolvente:

Este tipo de crédito se otorga a las personas naturales con la finalidad de pagar servicios, bienes o deudas no empresariales. El crédito revolvente se refiere a que estos créditos pueden ser pagados por un monto inferior al de la factura, acumulándose la diferencia (a la que se le aplica la tasa de interés correspondiente) para posteriores facturas.

7) Créditos de consumo no revolvente:

Es igual a un crédito que se otorga a personas naturales para fines distintos de la actividad empresarial. La diferencia está en que en este caso el crédito se debe pagar por el mismo monto facturado y no de manera diferida.

8) Créditos hipotecarios:

Estos créditos se otorgan a personas naturales para la compra, construcción, reparación, remodelación, ampliación, etc., de vivienda propia siempre y cuando esos créditos se amparen en hipotecas inscritas.

Asimismo, de acuerdo a la institución que los emite el autor indica los siguientes tipos de créditos:

1) Créditos gubernamentales:

Son los créditos que emiten las instituciones públicas para distintas actividades generalmente de financiamiento a proyectos empresariales y de inversión privada. Entre las principales instituciones públicas de financiamiento están:

- **Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE):** esta institución es un banco que realiza préstamos para instituciones financieras y empresas con intereses bajos y plazos cómodos, siendo una de las instituciones que brinda gran parte de los créditos de actividad empresarial en el Perú.
- **Agrobanco:** esta institución brinda créditos para el sector agrícola, la ganadería, y la industrialización de los productos agrícolas y ganaderos.
- **Banco de Materiales:** brinda créditos para la construcción de viviendas, ampliaciones, remodelaciones, etc.

2) Créditos de instituciones financieras privadas locales – Créditos Bancarios:

Son los más frecuentes, generalmente bancos y cajas que prestan ya sea a personas naturales o a empresas especialmente a las PYME, para actividades comerciales y empresariales.

Los tipos de créditos pueden surgir según la institución del SF, por ser las que manejan e innovan la satisfacción del cliente. Vega (2012) indica los siguientes tipos de créditos:

- **Crédito pignoraticio y prendario:** es el préstamo de dinero con garantías de alhajas de oro.
- **Crédito a la pequeña y micro empresa:** es un préstamo dirigido a diferentes sectores de actividad económica, previa evaluación del prestatario, del negocio y garantías, estableciéndose la capacidad y volumen de pago.
- **Crédito personal:** es dirigido a empleados de las diferentes instituciones públicas y privadas que poseen ingresos mensuales o también a personas naturales con ingresos fijos mensuales debidamente acreditados.

La existencia de un gran número de entidades financieras que compiten en el mercado por ganarse la preferencia de la gente ya sea a partir de la confianza, la credibilidad, o la rentabilidad que ofrecen estas entidades eso es porque no todas son iguales en su aspecto de magnitud ni tampoco en los tipos de créditos que ofrecen ya que van a acorde de las distintas necesidades de cada persona o empresa. Calderón y Cieza (2015) indican los siguientes tipos de crédito:

a) Créditos corporativos:

Son aquellos créditos otorgados a personas jurídicas que han registrado un nivel de ventas anuales mayor a S/. 200 millones en los dos últimos años de acuerdo a los estados financieros anuales auditados más recientes del deudor. Si el deudor no cuenta con estados financieros auditados, los créditos no podrán ser considerados en esta categoría. Adicionalmente, se considerarán como corporativos a los créditos soberanos, a los créditos concedidos a bancos multilaterales de desarrollo, a entidades del sector público, a intermediarios de valores, a empresas del SF, a los patrimonios autónomos de seguro de crédito y a fondos de garantía constituidos conforme a Ley.

b) Créditos a grandes empresas:

Son aquellos créditos otorgados a personas jurídicas que poseen al menos una de las siguientes características:

- Ventas anuales mayores a S/. 20 millones, pero no mayores a S/. 200 millones en los dos últimos años, de acuerdo a los estados financieros más recientes del deudor.
- El deudor ha mantenido en el último año emisiones vigentes de instrumentos representativos de deuda en el mercado de capitales.

c) Créditos a medianas empresas:

Son aquellos créditos otorgados a personas jurídicas que tienen un endeudamiento total en el SF superior a S/. 300.000 en los últimos seis meses y no cumplen con las características para ser clasificados como créditos corporativos o a grandes empresas.

d) Créditos a pequeñas empresas:

Son aquellos créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en el SF (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) es superior a S/. 20,000 pero no mayor a S/. 300,000 en los últimos seis meses.

e) Créditos a microempresas:

son aquellos créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en el SF (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) es no mayor a S/. 20,000 en los últimos seis meses.

Ferrrer (como se citó en Velorio, 2016) indica que la cartera de créditos se divide en: créditos comerciales, créditos a microempresas, créditos de consumo y créditos hipotecarios para vivienda, de acuerdo a las definiciones que a continuación se indican:

a) Créditos comerciales:

Son aquellos créditos directos o indirectos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios en sus diferentes fases. También se consideran dentro de esta definición los créditos otorgados a las personas jurídicas a través de tarjetas de crédito, operaciones de arrendamiento

financiero u otras formas de financiamiento que tuvieran fines similares a los señalados en el párrafo anterior.

b) Créditos a las micro empresas:

Son aquellos créditos directos o indirectos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de actividades de producción, comercio o prestación de servicios.

c) Créditos de consumo:

Son aquellos créditos que se otorgan a las personas naturales con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad empresarial. También se consideran dentro de esta definición los créditos otorgados a las personas naturales a través de tarjetas de crédito, los arrendamientos financieros y cualquier otro tipo de operación financiera de acuerdo a los fines establecidos en el párrafo anterior.

d) Créditos hipotecarios para vivienda:

Son aquellos créditos destinados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, siempre que, en uno y otros casos, tales créditos se otorguen amparados con hipotecas debidamente inscritas; sea que estos créditos se otorguen por el sistema convencional de préstamo hipotecario, de letras hipotecarias o por cualquier otro sistema de similares características.

2.2.2.4. Factores.

Para indicar los factores de un crédito de los cuales tienen en cuenta del SF en el momento en que es solicitado, se tiene que hacer todo un análisis con respecto al entorno económico en que se encuentra el empresario o microempresario teniendo en cuenta la situación en que

se encuentra la empresa u organización, de esta manera es que estiman el riesgo en que cierto deudor no cumpla con las condiciones que se pactaron cuando se desembolsó el crédito. Es entonces que se toman en cuenta factores como: las oportunidades de mercado, los antecedentes de la persona o personas que administran el negocio, la clase de producto que vende la empresa, cuál es su producción diaria, costos y precios de sus productos (Vega, 2012).

Los datos analizados que son del deudor o cliente es para indicar los factores y son obtenidos por algún representante de la institución del SF (institución que el deudor a elegido), este representante es quien evalúa la capacidad de pago que posee y las garantías que puede solicitarte en un inicio; luego a partir de toda la información obtenida se realiza un informe que servirá para formar un historial crediticio, permitiendo al banco detectar cuál es el monto máximo de préstamo al que puede acceder el cliente, en que modalidades se puede hacer el desembolso y otras características relacionados a eso, también es resaltante y más probable que un negocio en marcha consiga financiamiento antes que una persona sin registros comerciales anteriores por el mismo hecho que existen más factores por analizar.

Calderón y Cieza, (2015) indican que existen factores que permiten a las empresas acceder a un crédito, como son:

a). Potencial económico de la empresa:

Cuando una empresa con potencial de alto crecimiento y cuantiosas utilidades tendrá más posibilidades de acceder a fuentes de financiamiento a diferencia de aquella que ofrece poco rendimiento para los inversionistas, pues las empresas con una alta tasa de rendimiento crean valor y de hecho, la mayoría de los inversionistas limita su inversión en empresas que tienen el potencial de ofrecer altos rendimientos dentro de un largo periodo; sin duda una empresa que ofrece un estilo de vida confortable para su propietario, pero utilidades insuficientes para

atraer inversionistas externos, encontrarán opciones muy limitadas de fuentes alternativas de financiamiento.

b). Tamaño y madurez de la empresa:

Este factor tiene un impacto directo sobre los tipos de financiamiento disponibles ya que las empresas más grandes y antiguas tienen acceso a créditos a diferencia de los que quizá no pueden acceder como son las empresas más pequeñas y jóvenes que dependen más de los créditos personales y de las tarjetas de crédito para financiarse. En los primeros años de una empresa, la mayoría de los emprendedores financia sus necesidades con sus propios recursos, es decir, depende de su propia iniciativa para cubrir las necesidades de capital, solo después de que la empresa se ha consolidado y así lo demuestre su historial, la mayoría en el SF estaría dispuesto a financiarla, es así que el ciclo de vida de una empresa es un factor crítico para recaudar capital o financiamiento.

c). Historial crediticio positivo en el SF y sistema de riesgo:

Los antecedentes crediticos son más importantes de lo que normalmente se cree ya que estos conforman el historial crediticio siendo una información relevante sobre su comportamiento comercial y es sumamente utilizado pues es un perfil financiero que permite a las entidades financieras saber cómo ha manejado sus finanzas en el pasado y los ayuda a decidir si desean hacer negocio en términos de financiamiento.

d). Actividad del negocio:

Este factor es muy importante ya que indica la magnitud de crecimiento que puede llegar a surgir en la empresa con el posible financiamiento que se le pueda otorgar, asimismo demuestra que está en movimiento pues se ve reflejado en las ventas que realiza.

El acceso de financiamiento es muy importante, su buena administración y por ende la generación de un impacto positivo es que se llega a considerar un medio o herramienta muy poderosa, que hace posible concretar proyectos de inversión, haciendo muchas veces de base para que una empresa pueda fomentar su crecimiento y desarrollo. Sin embargo, todo esto se ve relacionado con el nivel de endeudamiento y la capacidad de pago que pueda tener aquella que necesite de financiamiento, ya que sus puntos importantes que tiene en cuenta el Sistema Financiero para facilitar y otorgar créditos, afectando muchas veces a quienes no cuentan con una excelente y básica información financiera.

2.2.2.5. Sistema Financiero.

Es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas; el SF esta conformado por el conjunto de instituciones bancarias, financieras y demas empresas o instituciones que estan debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguro, que operan en la interediacion financiera, como entes reguladoras y de control del SF estan:

- Banco Central de Reserva del Perú (BCRP): es el encargado de regular la moneda y el crédito del SF, sus funciones principales son:

- Propiciar que las tasas de interés de las operaciones del SF, sean determinadas por la libre competencia, regulando el mercado.

- La regulación de la oferta monetaria

- La administración de las reservas internacionales

- La emisión de billetes y monedas.

- **Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS):** Organismo de control del SF nacional, controla en representación del Estado a las empresas bancarias, financieras, de seguros y a las demás personas naturales y jurídicas que operan con fondos públicos, es un órgano autónomo, cuyo objetivo es fiscalizar al Banco Central de Reserva del Perú, Banco de la Nación e instituciones financieras de cualquier naturaleza. La función fiscalizadora de la superintendencia puede ser ejercida en forma amplia sobre cualquier operación o negocio, así también es organismo de Control del Sistema Nacional de Asociación de Fondo de Pensiones (AFP).
- **Superintendencia del Mercado de Valores (SMV):** es una institución pública del sector Economía y Finanzas, cuya finalidad es promover el mercado de valores, velar por el adecuado manejo de las empresas y normar la contabilidad de las mismas. Tiene personería jurídica de derecho público y goza de autonomía funcional administrativa y económica (Vega,2012).

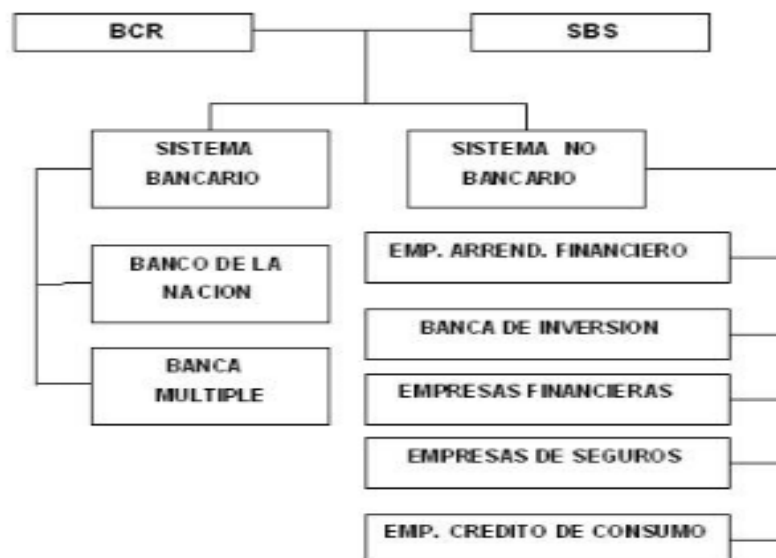


Figura 2. Sistema Financiero
Fuente: Sistema Financiero Peruano (Vega, 2012).

2.2.2.6. Obstáculos.

Muchas son los requisitos que se deben tomar en cuenta para la obtención de recursos, en todos los países las condiciones o restricciones para el otorgamiento de financiamiento afectan principalmente a la PE, porque estas representan un mayor porcentaje a nivel mundial, que en muchos casos no suelen contar con el apoyo de las autoridades gubernamentales, y no tienen la capacidad suficiente para poder desarrollar una actividad sana en cuanto al aspecto financiero, por eso muchas de ellas cierran al poco tiempo de haber iniciado.

El SF toma en cuenta distintos factores para otorgar financiamiento a las empresas. De la Torre et al (como se citó en Vaca, 2012) indica que las utilidades no son el único aspecto a tomar en cuenta, el riesgo inherente es también un factor a considerar al otorgar créditos, en el SF cuando se otorgan créditos, indican como algo sobresaliente lo que es la formalidad en las empresas. Los principales obstáculos que debe superar la PE es la garantía, el papeleo, la tasa de interés y el dinero disponible en el SF, también está el tamaño de la empresa, la información de la empresa que puedan brindar ante la entidad que les va a otorgar el financiamiento, que en algunas veces es documentación en exceso que solicita el acreedor para otorgar el crédito.

Vaca, (2012) indica que las empresas, la PE para acceder a un financiamiento tienen los siguientes obstáculos:

- **Información financiera:**

Uno de los requisitos fundamentales que requiere el SF a las empresas que solicitan crédito es la entrega de información financiera, su principal interés es conocer si está

ganando o perdiendo, el problema es mayormente en la PE que por lo general no cuenta con información interna que dé a conocer la situación en que se encuentra; las empresas más pequeñas y jóvenes tienen mayores dificultades para el acceso al crédito, además son más dependientes de un financiamiento externo. Las empresas con menor requerimiento de información financiera por parte de los bancos tienen mayor oportunidad de conseguir un financiamiento.

- Garantía:

La garantía puede ser un activo ya existente que sea propiedad del prestatario, por ejemplo, en las empresas comerciales se tiene como garantía a los equipos, edificios, cuentas por cobrar o inventarios; para los créditos personales o pequeños préstamos la garantía no es parte del negocio, sino un bien personal del dueño, en la PE es común utilizar bienes personales para garantizar un crédito. Con el otorgamiento de la garantía existe menor riesgo en el SF, pues la empresa no piensa perder el bien dado en garantía, además de que le ayuda en eliminar los aspectos negativos que lo afectan en la calificación del crédito; ello dando confianza al banco que proporciona los recursos financieros, el obstáculo radica en que en su mayoría la PE le hace falta garantías ante la solicitud de financiamiento externo.

- Edad de la empresa:

Se refiere a los años de operación que tiene una empresa en el mercado dedicándose a la actividad, giro o servicio que desempeña, para el SF este indicador les muestra la permanencia del negocio, la posición que tienen en el sector, las condiciones actuales que puedan sugerir como se ha desempeñado durante su vida económica, así como su proyección a mediano y largo plazo. La PE cuando solicita un crédito, mayormente es en el inicio de sus actividades por lo que el obstáculo está en el poco tiempo que tiene operando.

- Tamaño de la empresa:

El tamaño de la empresa es uno de los obstáculos que encuentra la PE al solicitar créditos, porque éstas son parte importante en la economía de países emergentes, asimismo, son vulnerables por su alta dependencia del SF para obtener crédito. El tamaño de la empresa está relacionado positivamente con la deuda, las empresas grandes generalmente tienen más acceso a crédito bancario, tanto local como extranjero, mientras que la PE confían primordialmente en fondos internos y en utilidades.

- Costo del crédito:

El pago de intereses se vuelve una limitante fuerte para obtener un crédito, una tasa alta de interés es la forma en que el SF intenta mitigar su riesgo, pero puede representar una carga muy fuerte para la empresa cuando obtiene financiamiento, ello puede ser complicado para la empresa afectando sus resultados o rentabilidad, para la PE puede representar una tasa muy alta.

Tabla 1
Obstáculos para acceder al crédito

Factores	Obstáculos
Factores específicos de las Pyme	Informalidad
	Falta de información de calidad
	Los costos para mejorar la información son altos
	Administración familiar
Regulaciones	Falta de garantías adecuadas
	Demasiada documentación requerida
	Inflexibilidad
	Impuestos a las operaciones financieras
Tecnología de préstamo	Reglas a bancos para actuar como autoridades fiscales
	Costoso
	Dificultad para estandarizar productos y procedimientos
Factores específicos del banco	Altos costos de entrada
	Bancos nuevos en el segmento
	Ineficiencia
	Falta de tecnología y personal calificado
	Falta de analistas expertos
	Limitada presencia geográfica

Fuente: Vaca, 2012. Elaboración propia

Los pequeños negocios son considerados como la fuerza impulsadora del CE, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países prósperos al desarrollo. Sin embargo, éstas enfrentan una serie de obstáculos que limitan su supervivencia a largo plazo, es decir que no las dejan continuar con la operación de sus actividades comerciales. Es así, que la PE para el acceso a recursos financieros formales se ve limitado en diversos aspectos como es enfrentarse a condiciones de costo y con relevancia que sean elevados, por lo que ello hace que acuden a sistemas no formales de crédito, con la consecuencia de que esos recursos no sean suficientes para mantener el negocio (Cabanillas y Calderón, 2016).

2.3. Glosario de términos básicos

▪ **Ahorro:**

Es la parte del ingreso que no se destina al gasto y que se reserva para necesidades futuras, la clave del ahorro es la capacidad de juntar dinero de manera regular durante un período de tiempo.

▪ **Comerciante:**

Es la persona que se dedica habitualmente al trabajo del comercio, en otras palabras, realiza la actividad de ofrecer y vender bienes o servicios, este individuo también ayuda en la economía y es denominado propietario de un negocio.

▪ **Crecimiento económico:**

Es el aumento de la renta o valor de bienes y servicios finales producidos por una economía que generalmente es de un país o una región en un determinado periodo que por lo general es de un año.

▪ **Desarrollo económico:**

Es la capacidad de los países o regiones para crear riqueza a fin de mantener la prosperidad, bienestar económico y social de sus habitantes, siendo el resultado de los

cambios cualitativos dentro de un sistema económico que es facilitado por las tasas de crecimiento que se han mantenido altas en el tiempo y que han permitido mantener procesos de acumulación del capital.

▪ **Inclusión financiera:**

Es un punto referente para considerar una posición de avance, necesidad y oportunidad de los países; la relevancia que tiene la educación financiera, tanto en países que ya han de servir de modelo y tienen amplia experiencia, como los que se están preparándola y aplicándola (Polania, Suaza, Arevalo, y Gonzales, 2016).

▪ **Ingresos:**

Es la cantidad de dinero que gana una persona, grupo o empresa de manera periódica y regular, caudales que entran en poder de una persona o de una organización (Cochancela, 2017).

▪ **Institución financiera:**

Es el nombre que se les da a las organizaciones que mantienen grupos de crédito para proyectos de desarrollo y pequeños proyectos productivos a favor de las poblaciones pobres. Incluyen los organismos internacionales, los gobiernos y las Organización no Gubernamental (ONG) ya sea internacionales o nacionales.

▪ **Instrumentos financieros:**

Son denominados también como activos financieros que permiten a la empresa obtener el financiamiento necesario para iniciar el proceso de un negocio y aumente su capacidad de producción o llevar a cabo nuevos proyectos.

▪ **Planeación:**

Es el ejercicio de análisis, ciertamente diagnóstico, y conformación de un instrumento que permite prever, o sea, ver o visualizar con anticipación a que los hechos ocurran o puedan ocurrir, además de la previsión, implica una decisión para la autodirección y el autocontrol efectivo de la vida, y esto es decisivo para el éxito (Cochancela,2017).

■ Presupuesto:

Es la estimación programada, de manera sistemática, de las condiciones de operación y de los resultados a obtener por un organismo en un periodo determinado, es una expresión cuantitativa formal de los objetivos que se propone alcanzar ya sea una empresa o una persona en un periodo determinado, con la adopción de las estrategias necesarias para lograrlos. Su importancia radica en la distribución de recursos, y por lo tanto permite alcanzar diversas metas y objetivos propuestos, es una parte esencial de la planeación financiera (Cochancela, 2017).

CAPÍTULO III:

MARCO

METODOLÓGICO

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

3.1. Enfoque y diseño

3.1.1. Enfoque.

➤ Cualitativo

El enfoque es cualitativo porque en razón se hizo el detalle de las dificultades y el proceso para la formalización empresarial y el acceso a créditos financieros de los pequeños empresarios.

3.1.2. Diseño.

Para el diseño de la investigación se ha empleado:

- No experimental, porque no se va a manipular deliberadamente las variables, es decir, se observó el fenómeno tal como se encuentra en su contexto sin sufrir modificaciones.

3.2. Métodos y procedimientos

3.2.1. Método.

➤ Deductivo:

Método que se ha utilizado para realizar un análisis de lo general a lo particular, permitiendo extraer conclusiones lógicas y válidas a partir de un conjunto de información, de literatura científica relacionada a los temas de formalización empresarial y crédito.

3.2.2. Procedimientos.

- Se seleccionó de la literatura científica las investigaciones predominantes del tema.
- Se procedió a analizar las diversas investigaciones sobre la formalización empresarial y de acceso a créditos.

- Se procedió a establecer las bases teóricas, un aspecto muy importante dentro de esta investigación.
- Se procedió a identificar las dificultades que tiene la PE tanto en la formalización como para el acceso a créditos y a determinar las fuentes de financiamiento que tienen éstas, cumpliendo con los objetivos del presente trabajo de investigación.
- Se procedió a realizar las conclusiones y recomendaciones del trabajo.

CONCLUSIONES

1. La mayoría de los países en Latinoamérica hay ausencia de formalización empresarial, que ocurre más en la microempresa, reflejándose principalmente en la evasión tributaria, para algunos la creación de una empresa o un negocio informal representa una alternativa temporal frente al desempleo y a la pobreza, que tiende a desaparecer en la medida que la economía se desarrolle y que estos negocios puedan alcanzar equilibrio, siendo un importante punto que el Estado esta en constante perfeccionamiento.
2. En el sistema financiero existe más limitación crediticia para una microempresa que para una pequeña empresa, ya que esta última esta logrando su formalización. Por otro lado, dentro del Sistema Financiero, son las instituciones financieras que facilitan el acceso de financiamiento mediante un crédito, que lo pueden otorgar a una persona natural sin negocio, cuando en realidad este dinero está destinando para un fin empresarial, siempre que tenga capacidad de pago y así lo demuestre su historial crediticio. De alguna manera buscan mejorar y promover el emprendimiento de aquellas personas que pueden generar altos rendimientos.
3. El origen de un negocio de manera informal en estos tiempos se esta volviendo común, por el hecho de que a donde uno vaya va a encontrar un grupo de personas dedicadas a esta actividad, en el que solo les prima conseguir lo suficiente para mantenerse a sus necesidades, generando así el desorden en el ámbito empresarial; asimismo, incentivan el comercio ambulatorio, lo que origina exponer al peligro a las personas. A raíz de estos sucesos que ocurren en la sociedad se alude a que, no debe llamarse empresario a la típica persona que solo ofrece o produce algún bien o servicio, sino a aquella que lo hace bajo el contexto legal y que esta buscando constante crecimiento.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguilar Soriano, K. Y., & Cano Ramirez, N. E. (2017). *Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las pyme de la provincia de Huancayo*. Tesis para obtener título profesional, Huancayo. Obtenido de <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3876/Aguilar%20Soriano-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Aguilar Vigo, J. C. (2016). *Caracterización de la Formalización de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio, rubro ventas minorista de alimentos y bebidas de la Urbanización Bellamar II etapa del distrito de Nuevo Chimbote provincia del Santa, periodo junio 2013 a mayo 2014*. Tesis para obtener título profesional, Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/557/AGUILAR_VIGO_JULIO_CESAR_FORMALIZACION_MYPE_VENTA_ALIMENTO_BEBIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cabanillas Medina, D. L., & Calderón Agreda, R. A. (2016). *Análisis del impacto de los préstamos informales en los negocios de venta de ropa de la ciudad de Chepén, durante el periodo marzo 2014 - diciembre 2014*. Tesis para obtener título profesional, Chiclayo. Obtenido de http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/751/1/TL_CabanillasMedinaDiana_CalderonAgredaRuben.pdf
- Calderón Quevedo, M. V., & Cieza Quiroz, A. C. (2015). *Factores determinantes de acceso al crédito bancario y su influencia en el crecimiento de la MYPE Mochica - Lambayeque 2015*. Tesis para obtener título profesional, Pimentel. Obtenido de

<http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/3501/TESIS%202015.pdf?sequence=7&isAllowed=y>

Castro Monge, J. (2015). *Determinación del análisis costo-beneficio para la implementación de un sistema automático para el procesamiento de créditos de consumo producto y para la empresa ABC*. Tesis para obtener título profesional, Costa Rica. Obtenido de

<http://www.kerwa.ucr.ac.cr/bitstream/handle/10669/27856/TRABAJO%20FINAL%20DE%20GRADUACION%20YENNY%20CASTRO.pdf?sequence=1>

Centurión Medina, R. Z. (2015). Gestión de calidad, formalización, competitividad, financiamiento, capacitación y rentabilidad en Micro y Pequeñas empresas de la provincia de Santa (2013). *In crescendo institucional*, 164-183. Obtenido de <http://dx.doi.org/10.21895/incres>

Chacaltana J., J. (2016). *Formalización en el Perú, tendencias políticas a inicios del siglo 21*.

Tesis doctoral, Lima. Obtenido de http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/123456789/7971/CHACALTANA_JANAMPA_JUAN_FRANCISCO_FORMALIZACION%20N.pdf?sequence=1

Chambi Villanueva, G. N. (2016). *La formalización de las Mype de fabricación de muebles del parque industrial y su influencia en la rentabilidad del periodo*. Tesis para obtener título profesional, Lima. Obtenido de <http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/351/1/CHAMBI%20VILLANUEVA%20GIESELA%20NILA.pdf>

Cobián Salazar, K. V. (2016). *Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype industria S&B SRL, distrito El Porvenir año 2015*. Tesis para obtener título

profesional, Trujillo. Obtenido de
http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/342/cobian_sv.pdf

Cochancela Narvaés, S. E. (2017). *Diseño de un modelo de cultura financiera para los socios del mercado "Gran Colombia" de la ciudad de Loja*. Tesis para obtener título profesional, Loja. Obtenido de
<http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/18531/1/Sayuri%20Elizabeth%20Cochancela%20Narv%C3%A1ez.pdf>

Egg Schaus, Y. M. (2016). *La formalización en las Micro y Pequeñas empresas del sector agropecuario - rubro cría de ganado bovino, del distrito de Palcazú, provincia de Oxapampa, departamento de Pasco, periodo 2015*. Tesis para obtener título profesional, Lima. Obtenido de
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1503/FORMALIZACION_MYPE_EGG_SCHAUS_YOLLY_MARLID.pdf?sequence=1&isAllowed=y

González Vásquez, A. J. (2017). *Análisis del otorgamiento de los créditos comerciales en la empresa industrial Litografía Manix S.A.C., 2015-2016*. Tesis para obtener título profesional, Lima. Obtenido de :
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/90>

Kong Ramos, J. A., & Moreno Quilcate, J. M. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mype del distrito de San José - Lambayeque en el período 2010-2012*. Tesis para obtener título profesional, Chiclayo. Obtenido de <http://tesis.usat.edu.pe/handle/usat/88>

Mamani Mamani, N. G. (2016). *El nivel de cultura financiera en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca Base II y III 2015*. Tesis

para obtener título profesional, Juliaca. Obtenido de
http://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/452/Nely_Tesis_bachiller_2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ore Laura, S. A. (2018). *Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Inversiones los ángeles SRL" de Cañete, 2015*. Tesis para obtener título profesional, Chimbote. Obtenido de
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2884>

Pacheco Herbozo, M. Á. (2016). *Financiamiento y formalización de las Mype, rubro de venta de combustible del distrito de de Supe provincia de Barranca, 2016*. Tesis para obtener título profesional, Barranca. Obtenido de
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1025>

Polania M, F., Suaza Nivia , C., Arevalo Fierro, N., & Gonzales, D. (2016). *La cultura financiera como el nuevo motor para el desarrollo económico en Latinoamérica*. Tesis para obtener título profesional, Colombia. Obtenido de
<http://hdl.handle.net/10882/8951>

Rodríguez, C. E., & Sierralta Patrón, X. (2004). El problema del financiamiento de la microempresa en el Perú. *Ius et Veritas*, 323-335. Obtenido de
<http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/iusetveritas/article/view/15749/16184>

Sanca Coila, A. (2016). *Caracterización del financiamiento y la formalización de las Mype del sector comercio rubro ventas de equipos computacionales del distrito de juliaca, periodo 2015*. Tesis para obtener título profesional, Juliaca. Obtenido de
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/526/FORMALIZACION_FINANCIAMIENTO_SANCA_COILA_AMELIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Sánchez Sandoval, N., & Montoya Pérez, V. Y. (2017). *Limitaciones que tienen las Micro y Pequeñas empresas de Lima Norte, para acceder a un crédito en el Sistema Financiero*. Tesis para obtener título profesional, Lima. Obtenido de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2839/1/sanchez_montoya.pdf
- SBS. (2009). Resolución S.B.S. N°14353-2009 Superintendente de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondo de Pensiones. Lima. Obtenido de http://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/sf_csf/RES_14353-2009.doc
- Suárez Hernandez, C. A. (2017). *Formalización y su relación con el crecimiento económico de las Mype comerciales de muebles en el distrito de Carabayllo, 2016*. Tesis para obtener título profesional, Lima. Obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/2057/Suarez_HCA.pdf?sequence=1
- Távora Chávez, R. N. (2014). *Propuesta de un programa de incentivos tributarios para la formalización de las Micro y Pequeñas empresas comerciales de los mercados del distrito de Piura, año 2012*. Tesis para obtener título profesional, Piura. Obtenido de <http://repositorio.unp.edu.pe/bitstream/handle/UNP/593/CON-ROS-NOE-14.pdf?sequence=1>
- Vaca Estrada, J. (2012). *Análisis de los obstáculos financieros de las Pyme para la obtención de crédito y las variables que lo facilitan*. Tesis para obtener título profesional, Valencia. Obtenido de <https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/18141/tesisUPV3976.pdf>

Vega Paredes, C. C. (2012). *Análisis del financiamiento para las Pyme en la región Piura - Perú*. Tesis para obtener título profesional, Piura. Obtenido de https://dspace.unia.es/bitstream/handle/10334/1793/0261_Vega.pdf?sequence=1

Velorio Rodríguez, M. A. (2016). *El crédito financiero y su incidencia en el desarrollo de la gestión financiera de las Mype del distrito de los Olivos – Lima, 2014*. Tesis para obtener título profesional, Lima. Obtenido de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2464/1/velorio_rma.pdf